

Frederiksberg Materialhandel ApS

**Rødovre Centrum 208
2610 Rødovre**

CVR-nr. 89 98 03 13

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

24. januar 2018

Svend Arne Svendsen
Dirigent

ÅRSRAPPORT 2016/17

(35. regnskabsår)

INDHOLD

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	6
Balance, aktiver	7
Balance, passiver	8
Noter	9-11
Anvendt regnskabspraksis	12-15

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden

Frederiksberg Materialhandel ApS
Rødovre Centrum 208
2610 Rødovre

CVR-nr.

89 98 03 13

Regnskabsår

1. oktober - 30. september

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i detailhandel og dermed beslægtet virksomhed.

Selskabets direktion

Svend Arne Svendsen

Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer
Naverland 2, 7.
2600 Glostrup
CVR.nr. 24 25 69 95

LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Frederiksberg Materialhandel ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Rødovre, den 24. januar 2018

Direktion:

Svend Arne Svendsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Frederiksberg Materialhandel ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Frederiksberg Materialhandel ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

I årsregnskabet er indregnet et langfristet tilgodehavende hos associeret virksomhed med kr. 5.200.000, som er beskrevet i note 11. Vi har ikke været i stand til at fremskaffe tilstrækkelig og egnet dokumentation for værdiansættelsen af dette tilgodehavende og som følge heraf tager vi forbehold for denne begrænsning i vores revision af årsregnskabet.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Glostrup, den 24. januar 2018

Haamann A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR.nr. 24 25 69 95

Lars Christoffersen
Statsautoriseret revisor

Jan Bøllingtoft Asmussen
Statsautoriseret revisor

LEDELESESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i detailhandel og dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er for regnskabsåret ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Vi henviser til note 11 hvor forholdet er nærmere beskrevet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. 2.837.985, hvilket selskabets ledelse finder tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende driftsresultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE

1. oktober 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> tkr.
Bruttoresultat		15.106.769	14.320
Personaleomkostninger	1	-8.204.109	-8.684
Afskrivninger	2	<u>-526.613</u>	<u>-471</u>
Resultat af primær drift		6.376.047	5.165
Finansielle indtægter		58.940	15
Finansielle omkostninger		<u>-2.796.668</u>	<u>-3.082</u>
Resultat før skat		3.638.319	2.098
Skat af årets resultat	3	<u>-800.334</u>	<u>-456</u>
Årets resultat		<u>2.837.985</u>	<u>1.642</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.837.985</u>	<u>1.642</u>
		<u>2.837.985</u>	<u>1.642</u>

BALANCE 30. september 2017

AKTIVER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
<u>Anlægsaktiver</u>			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	4	0	20
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	5	2.765.878	2.850
Indretning lejede lokaler		511.822	521
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		437.070	332
		<u>3.714.770</u>	<u>3.703</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6	2.000.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.200.000	7.800
Andre tilgodehavender, langfristet		5.000.000	0
Deposita		783.765	780
		<u>12.983.765</u>	<u>8.580</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>16.698.535</u>	<u>12.303</u>
<u>Omsætningsaktiver</u>			
Varebeholdninger			
Varebeholdninger		<u>10.962.412</u>	<u>10.751</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		224.064	139
Selskabsskat		0	605
Andre tilgodehavender		0	13
Periodeafgrænsningsposter		830	0
		<u>224.894</u>	<u>757</u>
Værdipapirer		<u>2.537</u>	<u>3</u>
Likvide beholdninger		<u>1.581.755</u>	<u>4.097</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>12.771.598</u>	<u>15.608</u>
Aktiver i alt		<u>29.470.133</u>	<u>27.911</u>

BALANCE 30. september 2017

PASSIVER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
<u>Egenkapital</u>	7		
Anpartskapital		200.000	200
Overført resultat		<u>22.299.692</u>	<u>19.462</u>
Egenkapital i alt		<u>22.499.692</u>	<u>19.662</u>
<u>Hensatte forpligtelser</u>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>353.000</u>	<u>338</u>
<u>Gældsforpligtelser</u>			
Langfristede gældsforpligtelser	8		
Prioritetsgæld		<u>1.689.345</u>	<u>1.817</u>
		<u>1.689.345</u>	<u>1.817</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	8	124.909	124
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.831.521	4.158
Gæld til tilknyttede virksomheder		478.313	0
Selskabsskat		785.334	432
Anden gæld		<u>1.708.019</u>	<u>1.380</u>
		<u>4.928.096</u>	<u>6.094</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.617.441</u>	<u>7.911</u>
Passiver i alt		<u>29.470.133</u>	<u>27.911</u>
Eventualforpligtelse	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
1. <u>Personaleomkostninger</u>		
Lønninger	7.274.523	7.677
Pensioner	784.994	833
Sociale omkostninger	98.822	107
Personaleomkostninger	56.569	59
Regulering feriepengeforpligtelse	-10.799	8
	<u>8.204.109</u>	<u>8.684</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>24</u>
2. <u>Afskrivninger</u>		
Goodwill	20.000	20
Bygninger	84.567	85
Indretning lejede lokaler	258.301	237
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	163.745	129
	<u>526.613</u>	<u>471</u>
3. <u>Skat af årets resultat</u>		
Sambeskatningsbidrag	785.334	432
Regulering af udskudt skat	15.000	30
Skat vedrørende tidligere år	0	-6
	<u>800.334</u>	<u>456</u>
4. <u>Immaterielle anlægsaktiver</u>		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2016		<u>100.000</u>
Kostpris 30. september 2017		<u>100.000</u>
Afskrivninger 1. oktober 2016		80.000
Årets afskrivninger		<u>20.000</u>
Afskrivninger 30. september 2017		<u>100.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017		<u>0</u>

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2016	4.489.140	2.279.628	2.790.402
Tilgang	<u>0</u>	<u>249.250</u>	<u>269.228</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>4.489.140</u>	<u>2.528.878</u>	<u>3.059.630</u>
Afskrivninger 1. oktober 2016	1.638.695	1.758.755	2.458.815
Årets afskrivninger	<u>84.567</u>	<u>258.301</u>	<u>163.745</u>
Afskrivninger 30. september 2017	<u>1.723.262</u>	<u>2.017.056</u>	<u>2.622.560</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>2.765.878</u>	<u>511.822</u>	<u>437.070</u>

6. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder</u>	<u>Tilgodeha- vender hos associe- rede virk- somheder</u>	<u>Andre tilgode- havender, langfristet</u>	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. oktober 2016	0	13.000.000	0	779.877
Tilgang	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>	<u>3.888</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>2.000.000</u>	<u>13.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>783.765</u>
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2016	0	-5.200.000	0	0
Årets op- og nedskrivning	<u>0</u>	<u>-2.600.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>0</u>	<u>-7.800.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>2.000.000</u>	<u>5.200.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>783.765</u>

Lånet til Re-N Technology ApS er blevet omlagt til ansvarlig lånekapital i 2011.

NOTER

7. Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	200.000	19.461.707	19.661.707
Overført af årets resultat		<u>2.837.985</u>	<u>2.837.985</u>
Egenkapital 30. september 2017	<u>200.000</u>	<u>22.299.692</u>	<u>22.499.692</u>

8. Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30.09.2016 gæld i alt tkr.</u>	<u>30.09.2017 gæld i alt kr.</u>	<u>Afdrag næste år kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
Prioritetsgæld	<u>1.941</u>	<u>1.814.254</u>	<u>124.909</u>	<u>1.127.944</u>

9. Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i et sambeskatningsforhold. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med søsterselskaberne Rødovre Materialhandel ApS, Haslev Materialhandel A/S, Mens Shop ApS, Svend Arne Svendsen Finans ApS samt moderselskabet SA Svendsen Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 1.814, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 2.766.

11. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har stillet kapital til rådighed for driften hos associeret virksomhed indenfor koncernen. Lånet er på 13 mio. kr. og er efter ledelsens vurdering nedskrevet til 5,2 mio. kr.

Re-N Technology ApS forventer i det kommende år en igangsætning af projektering/finansiering af udvikling af biogas anlæg således at der opnås en fremtidig indtjening.

Værdiansættelsen af dette tilgodehavender behæftet med betydelig risiko og afhænger af udviklingen af de igangværende projekter og der kan derfor i næste regnskabsår opstå behov for enten yderligere nedskrivning eller for tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Frederiksberg Materialhandel ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultat udgøres af nettoomsætning med fradrag af det til nettoomsætningen direkte henførbare vareforbrug og med fradrag af andre eksterne omkostninger. Herudover indgår driftsindtægter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til handelsvarer.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, småanskaffelser, administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, kursreguleringer på pengeudlån, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning i koncernen og indgår i acontoskatteordningen. Skat af den beregnede sambeskatningsindkomst fordeles forholdsmæssigt mellem selskaberne, hvad enten denne er positiv eller negativ.

Skatteværdien af et skattemæssigt underskud i det ene selskab, refunderes af de andre selskaber i det omfang selskaberne kan udnytte underskuddet.

Refusion indregnes i resultatopgørelsen under selskabsskat og benævnes "Sambeskatningsbidrag".

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Skyldig selskabsskat af hele den sambeskattede indkomst indregnes i moderselskabets balance under kortfristet gæld.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, indretning lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0%
Indretning lejede lokaler	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmålingsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Langfristede tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Deposita indregnes i balancen til kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og langfristede tilgodehavender vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdi af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Svend Arne Svendsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-079443426886

IP: 94.18.203.210

2018-01-29 11:37:28Z

NEM ID 

Lars Christoffersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:24256995-RID:1168435019962

IP: 193.104.83.239

2018-01-29 13:08:25Z

NEM ID 

Jan Bøllingtoft Asmussen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:24256995-RID:57689964

IP: 193.104.83.239

2018-01-29 14:11:22Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 51G6L-2JZ6A-CYXCB-7HSE5-1D6GG-IJZVM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>